

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de mayo de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA	SPA
1010000	- DISPONIBLE	3,197	11,568	2,941	9,232	32	3,068	10,498	1,545	742	5,774	3,409	424
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	2,171		4,540	1,121		8,382	3,753	1	35,936		8,241	7,212
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO								6,874	11,245			3,075
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	1,209	1,282			15,226	255	5,335	35,678	6,459			
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA							695	632				176
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	2	447	15	96	51	25,815		1,970	173	3,647	732	130
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	109		347	363	589	720	5	1,031	1,223	645	827	380
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	110	224	2,942	166	212	909	99	854	766	249	0	312
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	4,338					7,193		3		4,327		2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11,135	13,520	10,785	10,978	16,110	46,342	20,386	48,587	56,544	14,642	13,209	11,710
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		240		36				1,204	303		975	1,180
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO									70	49		
1260000	- ACTIVO FIJO	80	427	511	1,643	5,930	3,096	52	707	517	235	655	221
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	30	192	229	230	70	102	61	269	235	6	19	19
1300000	- OTROS ACTIVOS		104		40	134	265	17	221	571	13	97	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		110	963	739	1,948	6,134	3,463	130	2,401	1,695	304	1,746	1,421
TOTAL ACTIVO		11,245	14,483	11,524	12,926	22,244	49,805	20,516	50,989	58,239	14,946	14,955	13,131
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO								6,874	22,332			3,079
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	211	90	506	160	146	4,428	69	861	659	67	87	276
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	282	345	428	195	256	7,370	264	1,754	4,595	2,088	424	241
2060000	- PROVISIONES	375	566	1,612	1,865	3,655	2,918	440	3,644	2,503	666	5,201	696
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						2			0			
TOTAL PASIVO CORRIENTE		869	1,002	2,547	2,220	4,057	14,719	773	13,133	30,090	2,821	5,712	4,292
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO				21				31	541			
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO				10								
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					31				31	541			
TOTAL PASIVO		869	1,002	2,547	2,251	4,057	14,719	773	13,164	30,631	2,821	5,712	4,292
3010000	- CAPITAL SOCIAL	9,457	12,800	7,756	6,526	10,340	20,041	19,497	29,017	16,360	8,919	3,360	7,592
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO						91						
3040000	- RESERVAS	170	192	723	2,084	3,460	2,831	92	5,297	5,168	1,428	1,954	714
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	677	490	498	2,065	4,387	12,123	153	3,511	6,080	1,778	3,187	533
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	73										468	
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES											274	
TOTAL PATRIMONIO		10,376	13,482	8,977	10,674	18,187	35,086	19,743	37,825	27,608	12,125	9,243	8,839
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,245	14,483	11,524	12,926	22,244	49,805	20,516	50,989	58,239	14,946	14,955	13,131
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				108,422		2,198,370	817,500					320,968
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	577,074	745,337	690,831	1,439,685	2,085,933	3,866,138	1,475,493	3,665,606	2,713,922	1,826,921	2,930,647	542,197
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		577,074	745,337	690,831	1,548,107	2,085,933	6,064,508	2,292,993	3,665,606	2,713,922	1,826,921	2,930,647	863,164
		577,074	745,337	690,831	1,548,107	2,085,933	6,064,508	2,292,993	3,665,606	2,713,922	1,826,921	2,930,647	863,164
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-108,422		-2,198,370	-817,500					-320,968
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-577,074	-745,337	-690,831	-1,439,685	-2,085,933	-3,866,138	-1,475,493	-3,665,606	-2,713,922	-1,826,921	-2,930,647	-542,197
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		-577,074	-745,337	-690,831	-1,548,107	-2,085,933	-6,064,508	-2,292,993	-3,665,606	-2,713,922	-1,826,921	-2,930,647	-863,164
		-577,074	-745,337	-690,831	-1,548,107	-2,085,933	-6,064,508	-2,292,993	-3,665,606	-2,713,922	-1,826,921	-2,930,647	-863,164
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	4,100	6,943	309,924	365,880	2,157,280	198,298	15,707	721,395	381,721		3,905,280	6,747
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								761				
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		4,100	6,943	309,924	365,880	2,157,280	198,298	15,707	722,156	381,721		3,905,280	6,747
		4,100	6,943	309,924	365,880	2,157,280	198,298	15,707	722,156	381,721		3,905,280	6,747
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-4,100	-6,943	-309,924	-365,880	-2,157,280	-198,298	-15,707	-721,395	-381,721		-3,905,280	-6,747
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								-761				
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-4,100	-6,943	-309,924	-365,880	-2,157,280	-198,298	-15,707	-722,156	-381,721		-3,905,280	-6,747
		-4,100	-6,943	-309,924	-365,880	-2,157,280	-198,298	-15,707	-722,156	-381,721		-3,905,280	-6,747

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de mayo de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SSC	SUN	Total
1010000	- DISPONIBLE	1,863	7,183	61,475
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	5,985	33,212	110,554
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO			21,194
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	42,219	24,606	132,271
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA			1,502
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	4,970	53	38,101
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	48	1,133	7,418
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	42	278	7,163
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	14,019	8,619	38,501
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		69,147	75,083	418,178
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		82	4,020
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO	16		135
1260000	- ACTIVO FIJO	16,985	3,424	34,482
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	0	156	1,620
1300000	- OTROS ACTIVOS			1,462
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		17,001	3,663	41,718
TOTAL ACTIVO		86,147	78,746	459,896
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	12,946		45,231
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	4,926	319	12,805
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	2	546	18,792
2060000	- PROVISIONES	5,446	4,817	34,405
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0	2
TOTAL PASIVO CORRIENTE		23,319	5,681	111,235
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			592
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO			10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				603
TOTAL PASIVO		23,319	5,681	111,838
3010000	- CAPITAL SOCIAL	65,000	53,629	270,295
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO			91
3040000	- RESERVAS	2,471	3,492	30,076
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-4,643	15,498	46,336
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL		429	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES		16	290
TOTAL PATRIMONIO		62,828	73,065	348,058
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		86,147	78,746	459,896
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		50	3,445,310
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	4,999	3,907,188	26,471,971
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		4,999	3,907,238	29,917,280
		4,999	3,907,238	29,917,280
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-50	-3,445,310
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-4,999	-3,907,188	-26,471,971
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		-4,999	-3,907,238	-29,917,280
		-4,999	-3,907,238	-29,917,280
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	18,066	51,961	8,143,301
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS			761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		18,066	51,961	8,144,062
		18,066	51,961	8,144,062
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-18,066	-51,961	-8,143,301
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS			-761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-18,066	-51,961	-8,144,062

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de mayo de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	2,940	3,104	2,977	5,053	7,806	24,485	4,515	12,236	10,677	6,167	10,767
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-1	-99	-53	-248	-264	-145	-680	-379	-129	-9	-712
	MARGEN OPERATIVO	2,939	3,005	2,925	4,805	7,542	24,340	3,835	11,857	10,547	6,157	10,055
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	106	174	151	241	258	282	1,474	3,197	1,895	97	2,297
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-5	0	-19	-12	-80	0	-1,187	-394	-1,299	-20	-1,255
	MARGEN FINANCIERO	101	174	132	229	177	281	287	2,803	596	77	1,041
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,040	3,179	3,056	5,034	7,719	24,622	4,122	14,660	11,143	6,234	11,097
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-118	-292				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-118	-292				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-118	-292				
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	3,040	3,179	3,056	5,034	7,719	24,504	3,831	14,660	11,143	6,234	11,097
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-2,258	-2,414	-2,355	-3,752	-3,366	-8,347	-3,801	-10,013	-6,457	-4,734	-4,139
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-2,258	-2,414	-2,355	-3,752	-3,366	-8,347	-3,801	-10,013	-6,457	-4,734	-4,139
	RESULTADO OPERACIONAL	782	766	701	1,282	4,354	16,156	30	4,647	4,687	1,500	6,958
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	111	11	41	173	170	1		96		249	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-2	-776		-32	0		-88
	MARGEN NO OPERACIONAL	111	11	41	173	168	-775		64	0	249	-88
	MARGEN NO OPERACIONAL	111	11	41	173	168	-775		64	0	249	-88
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	893	777	743	1,455	4,522	15,381	30	4,711	4,686	1,749	6,870
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	9	0		37	0	0		469	3,488	0	188
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	-2		-5	0	0	0	-435	-5	0	-108
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	9	-2		32	0	0	0	34	3,483	0	80
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	901	775	743	1,487	4,522	15,381	30	4,745	8,169	1,749	6,950
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-225	-163	-245	-743	-1,900	-3,258		-1,234	-3,999		-3,763
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-225	-163	-245	-743	-1,900	-3,258		-1,234	-3,999		-3,763
			-163									
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-225	-163	-245	-743	-1,900	-3,258		-1,234	-3,999		-3,763
	UTILIDAD NETA	676	612	498	743	2,622	12,123	30	3,511	4,170	1,749	3,187

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de mayo de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SSC	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	1,981	2	11,001	103,709
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-394	-4	-41	-3,157
	MARGEN OPERATIVO	1,587	-2	10,960	100,553
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	240	917	1,082	12,409
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-277	-1,285	-245	-6,079
	MARGEN FINANCIERO	-37	-368	836	6,330
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	1,550	-370	11,796	106,883
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD				-410
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-410
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-410
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	1,550	-370	11,796	106,473
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-2,147	-3,665	-4,990	-62,437
					-62,437
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-2,147	-3,665	-4,990	-62,437
	RESULTADO OPERACIONAL	-598	-4,035	6,807	44,036
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	1,307	1,673	30	3,861
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-50	-2		-950
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,257	1,670	30	2,911
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,257	1,670	30	2,911
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	659	-2,365	6,837	46,947
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	62	1	232	4,485
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	-72	0	-4	-630
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-9	1	227	3,854
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	650	-2,364	7,064	50,801
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-160		-3,153	-18,844
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-160		-3,153	-18,844
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-160		-3,153	-18,844
	UTILIDAD NETA	490	-2,364	3,912	31,957